

株式会社ミツバ
2026年3月期 第1四半期
決算補足説明資料
(証券コード：7280)

2025年8月5日（火）

【第1四半期決算のポイント】

- 四輪を中心とした主要顧客の生産台数の減少および円高により売上高は減少したものの、前期からの原価改善効果により営業利益が横ばい
- 米国関税の影響額は4億円

■主要顧客の生産台数の状況

四輪：前年比 ▲8.7%

- 日系主要顧客の生産台数が、日本エリアで8.7%減少
中国エリアでは20.0%減少

二輪：前年比 +9.1%

- 主力のインドネシアはほぼ横ばいの一方、インドやベトナムは増加

■その他

- キャッシュフローの創出により現預金残高が増加するとともにNET D/Eレシオが0.1pt良化

（単位：億円）

連結PL	前年同期	当期実績	増減額
売上高	844	806	▲37
営業利益	44	46	1
経常利益	45	50	4
当期利益	33	33	▲0

連結BS	前期末	当期実績	増減額
現預金	979	1,038	59
棚卸資産	505	509	4
有利子負債	1,515	1,502	▲12
自己資本比率	28.7%	28.8%	+0.1pt
NET D/Eレシオ	0.6	0.5	▲0.1

連結CF	前年同期	当期実績	増減額
営業CF	119	118	▲1
運転資本	11	10	▲1
投資CF	3	▲20	▲24
設備投資	▲12	▲18	▲6
FCF	123	97	▲26

I. 2026年3月期 第1四半期決算

II. 2026年3月期 業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. Appendix

I . 2026年3月期 第1四半期決算（連結業績）

(単位：億円)

	25年3月期 1Q	26年3月期 1Q	増減額	前年同期比
売上高	844	806	▲ 37	95.5%
営業利益	44	46	1	103.9%
営業利益率	5.3%	5.8%	-	+0.5pt
経常利益	45	50	4	111.0%
税引前利益	49	50	0	101.6%
当期利益 (※)	33	33	▲ 0	99.9%

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益

(単位：億円)

(単位：億円)

4～6月平均為替レート (単位：円)

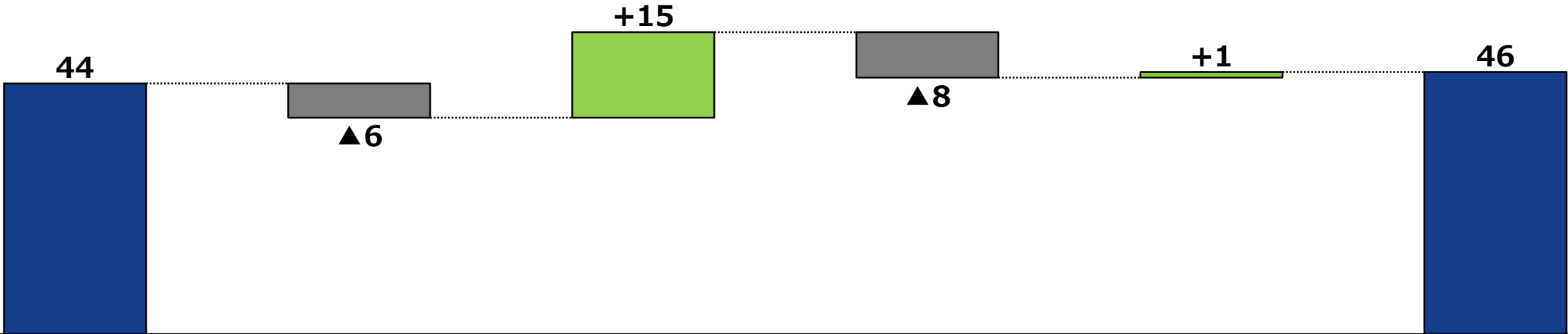
通貨	25/3月期 1Q	26/3月期 1Q
USD	155.86	144.61
EUR	167.88	163.87
CNY	21.48	19.99

通貨	為替感応度	
	売上高	営業利益
USD	5	1
EUR	1.5	0.5
CNY	33	11

営業外収支 内訳	営業外収益	15
	営業外費用	▲ 11
経常利益 以下内訳	特別損益	▲ 0
	法人税等	▲ 14
	非支配株主に帰属する当期純利益	▲ 1

営業利益 増減要因（前年同期比）

（単位：億円）



25/3月期1Q

為替影響

付加価値

人件費

経費

26/3月期1Q

日本エリア	+2
米州エリア	+3
欧州エリア	▲3
アジアエリア	+1
中国エリア	+0
連結調整(未実現利益等)	+12

賃金・給与等の増加	▲6
退職給付費用等の増加	▲2

I . 2026年3月期 第1四半期決算（セグメント別業績）

(単位：億円)

	25年3月期 1Q			26年3月期 1Q			営業利益 増減額 (B-A)	営業利益 前年 同期比 (B/A)
	売上高	営業利益 (A)	営業 利益率	売上高	営業利益 (B)	営業 利益率		
輸送用機器関連事業	797	41	5.2%	754	41	5.4%	▲0	98.4%
情報サービス事業	35	1	4.4%	40	3	9.0%	2	2.3倍
その他事業	11	1	12.8%	11	1	15.2%	0	121.9%
合計	844	44	5.3%	806	46	5.8%	1	103.9%

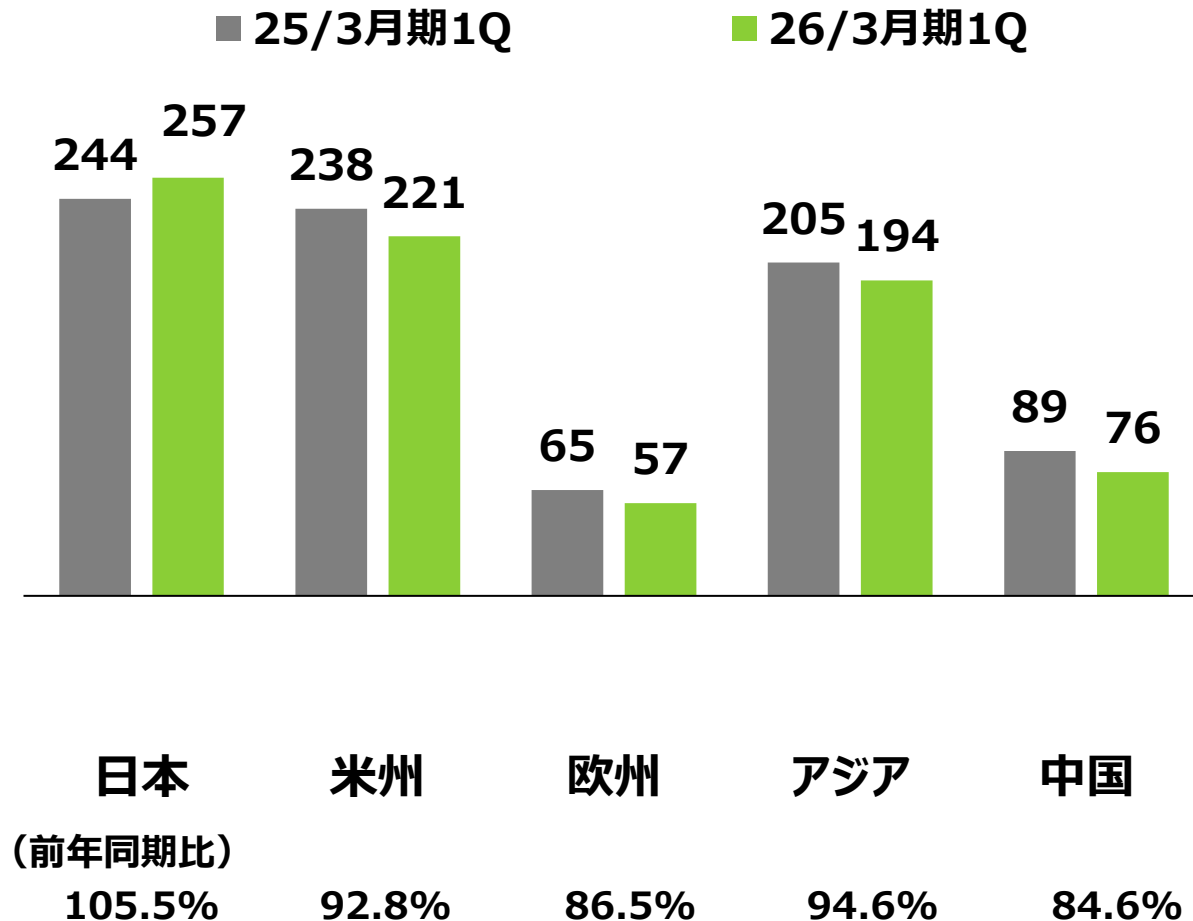
輸送用機器関連事業	四輪販売の低迷と円高による為替影響で減収も、前期からの原価改善効果により営業利益が横ばい
情報サービス事業	車載系組込ソフトウェア開発支援業務やAMOサービス、エネルギー事業者向けの大型SI案件システム販売や、自治体向けの基幹業務システムの標準化対応が堅調に推移したため増収増益

I. 2026年3月期 第1四半期決算（エリア別業績）

輸送用機器関連事業は、四輪が全エリアで生産台数減。中国エリアは固定費削減により増益
日本エリアでは、情報サービス事業の貢献により増収となるも人件費経費の増加により減益

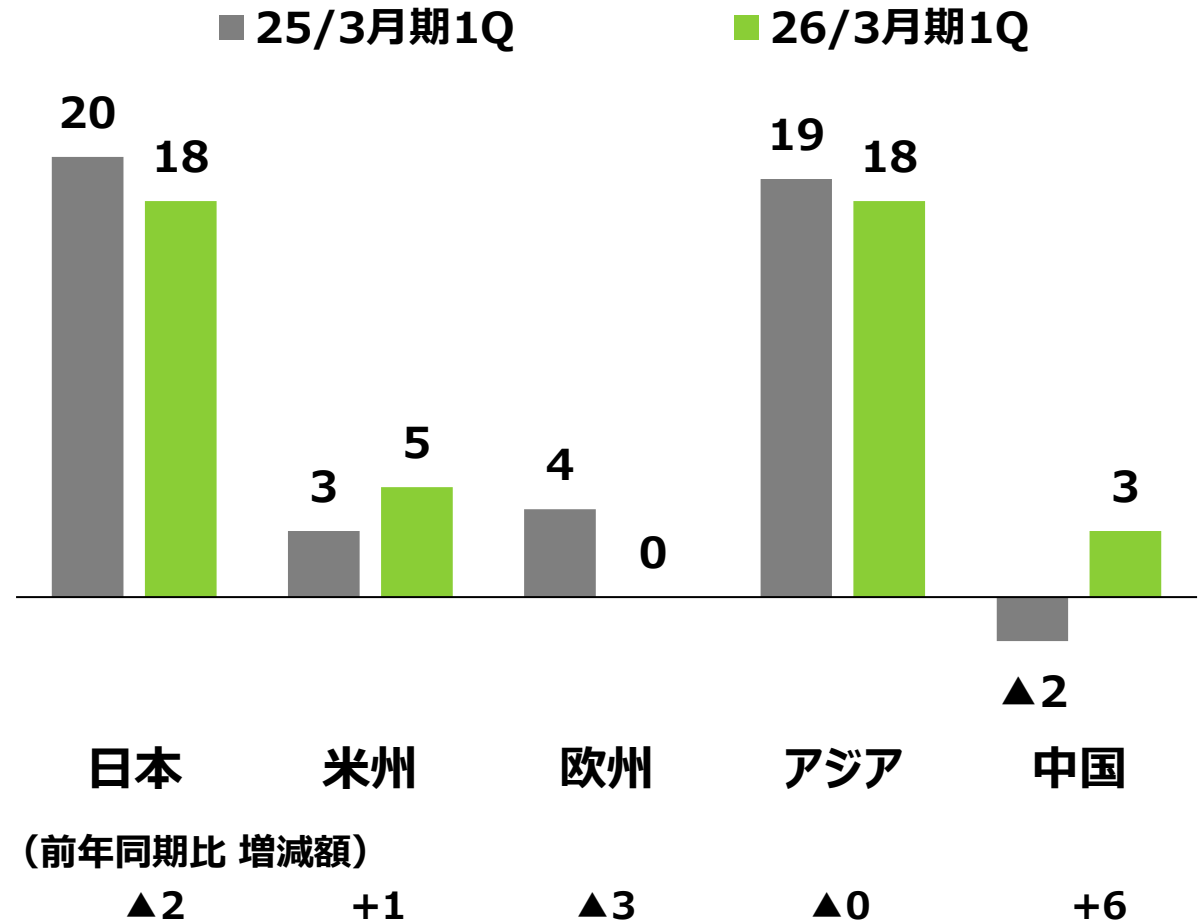
【エリア別売上高】

（単位：億円）



【エリア別営業利益】

（単位：億円）



I. 2026年3月期 第1四半期決算（顧客別売上高）

（単位：億円）

		25年3月期 1Q		26年3月期 1Q		増減額	前年同期比
		売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダ		336	40.6%	336	42.7%	+0	100.0%
	四輪	148	17.9%	137	17.4%	▲11	92.6%
	二輪	188	22.7%	199	25.3%	+11	105.9%
日産自動車		41	5.0%	35	4.4%	▲6	85.4%
スズキ		27	3.3%	24	3.0%	▲3	88.9%
マツダ		26	3.1%	21	2.7%	▲5	80.8%
SUBARU		21	2.6%	21	2.7%	+0	100.0%
三菱自動車		10	1.2%	10	1.3%	+0	100.0%
トヨタ グループ		6	0.7%	9	1.1%	+3	150.0%
Renault		10	1.2%	10	1.3%	+0	100.0%
VW グループ		19	2.3%	8	1.0%	▲11	42.1%
その他OEM		119	14.4%	103	13.1%	▲16	86.6%
TierN		212	25.6%	210	26.7%	▲2	99.1%
合計		827		787		▲40	95.2%

※ 顧客別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません

I . 2026年3月期 第1四半期決算（事業別売上高）

（単位：億円）

	25年3月期 1Q		26年3月期 1Q		増減額	前年同期比
	売上高	構成比	売上高	構成比		
四輪	485	58.7%	438	55.7%	▲47	90.3%
二輪	245	29.6%	252	32.0%	+7	102.9%
電動化ソリューション	97	11.7%	97	12.3%	+0	100.0%
合計	827		787		▲40	95.2%

※ 事業別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません

I . 2026年3月期 第1四半期決算（連結貸借対照表）

		25年 3月末	25年 6月末	増減額			25年 3月末	25年 6月末	増減額
	現預金	979	1,038	59	負債	仕入債務	236	248	11
	売掛債権	485	466	▲19		その他	473	486	12
	棚卸資産	505	509	4		有利子負債 (※)	1,515	1,502	▲12
	その他	136	115	▲20			2,226	2,237	11
流動資産		2,106	2,130	24		株主資本	747	784	36
	有形固定資産	838	802	▲36		包括利益累計	209	176	▲32
	無形固定資産	31	29	▲1		自己資本合計	956	960	3
	その他	358	371	12		非支配株主持分	151	135	▲16
固定資産		1,228	1,203	▲25	純資産合計		1,108	1,096	▲12
資産合計		3,335	3,334	▲0	負債・純資産合計		3,335	3,334	▲0

為替レート (単位：円)

通貨	25年3月末	25年6月末
USD	149.53	144.81
EUR	162.06	169.72
CNY	20.54	20.17

(※) 借入金＋社債（リースは含まない）

指標	25年3月末	25年6月末
自己資本比率	28.7%	28.8%
ネットD/Eレシオ	0.6	0.5

I . 2026年3月期 第1四半期決算（連結キャッシュフロー）

（単位：億円）

		25年3月期 1Q	26年3月期 1Q	増減額
営業活動 CF	税引前当期純利益	49	50	0
	減価償却費	40	34	▲5
	売上債権の増減（▲は増加）	31	6	▲25
	棚卸資産の増減（▲は増加）	16	▲13	▲29
	仕入債務の増減（▲は減少）	▲36	17	54
	その他	18	23	4
	合計	119	118	▲1
投資活動 CF	固定資産取得による支出	▲12	▲18	▲6
	その他	16	▲1	▲17
	合計	3	▲20	▲24
FCF		123	97	▲26
財務活動 CF	借入金の増減（▲は減少）	▲90	▲9	80
	その他	▲109	▲18	90
	合計	▲199	▲28	170
為替換算等		30	▲14	▲45
現金・現金同等物増減（▲は減少）		▲45	53	99

I. 2026年3月期 第1四半期決算

II. 2026年3月期 業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. Appendix

Ⅱ. 2026年3月期 業績予想の修正

日系自動車メーカーの生産台数減を背景に売上高は▲200億円
また、米国関税影響として▲45億円を織り込む一方、追加改善施策として70億円を見込み
営業利益は期初業績予想比で▲20億円とする

(単位：億円)

	26年3月期 1Q	2026年3月期 期初			2026年3月期 修正			増減額 (B-A)
		上期	下期	通期 (A)	上期	下期	通期 (B)	
売上高	806	1,700	1,700	3,400	1,600	1,600	3,200	▲200
営業利益	46	90	90	180	80	80	160	▲20
営業利益率	5.8%	5.3%	5.3%	5.3%	5.0%	5.0%	5.0%	▲0.3pt
経常利益	50	70	80	150	80	70	150	-
当期利益(※)	33	45	55	100	47	33	80	▲20

(※) 親会社株主に帰属する当期純利益
為替レート

(単位：円)

通貨	26/3月期 期初	26/3月期 修正
USD	140.00	修正なし
EUR	160.00	
CNY	20.00	

I. 2026年3月期 第1四半期決算

II. 2026年3月期 業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. Appendix

Ⅲ. 当社製品の搭載状況（2025年1～6月発売の一部車種）

	発表・発売日	メーカー	車名	搭載製品
NEW	2025年2月	ホンダ	焔 (イエ) S7	 フロントワイパー、リアワイパー パワーウィンドウモーター、リレー、ホーン、ファンモーター ETCモーター
	2025年4月	スズキ	FRONX	 リアワイパー、ウォッシャー、パワーウィンドウモーター ファンモーター
	2025年6月	ホンダ	N-ONE BEV	 フロントワイパー、リアワイパー、パワーウィンドウモーター リレー、ホーン、ファンモーター
FMC	2025年3月	SUBARU	FORESTER	 リアワイパー、ルーフモーター、RZリレー、ファンモーター
	2025年6月	マツダ	CX-5	 フロントワイパー、リアワイパー、ウォッシャー シートモーター、ルーフモーター
	2025年6月	日産	LEAF	 フロントワイパー、パワーウィンドウモーター

※ 写真は各社の許可を得て掲載しております

Ⅲ. 当社製品の搭載状況（2025年1～6月発売の一部車種）

発表・発売日		メーカー	車名	搭載製品
FMC	2025年2月	ホンダ	SHINE125	 ACGスターター、燃料ポンプ
	2025年4月	スズキ	DR-Z4S	 LEDウィンカーランプ、スターターモーター フラッシャーリレー、ホーン
	2025年5月	スズキ	DR-Z4SM	 LEDウィンカーランプ、スターターモーター フラッシャーリレー、ホーン

※ 写真は各社の許可を得て掲載しております

青太字：新製品/新規参入

I. 2026年3月期 第1四半期決算

II. 2026年3月期 業績予想の修正

III. 当社製品の搭載状況

IV. Appendix

IV. Appendix 2026年3月期 第1四半期決算（エリア別業績推移）

（単位：億円）

		25年3月期				26年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
		1Q (A)	2Q	3Q	4Q (B)	1Q (C)	2Q	3Q	4Q		
売上高 計		844	862	866	919	806				95.5%	87.7%
	日本	244	275	291	330	257				105.5%	78.0%
	米州	238	216	202	244	221				92.8%	90.4%
	欧州	65	56	51	59	57				86.5%	95.7%
	アジア	205	230	222	211	194				94.6%	91.8%
	中国	89	84	98	72	76				84.6%	104.5%
営業利益 計		44	57	53	53	46				103.9%	87.4%
	日本	20	31	33	24	18				89.1%	75.2%
	米州	3	3	▲4	4	5				146.3%	122.5%
	欧州	4	1	▲1	▲0	0				13.2%	-
	アジア	19	19	17	21	18				96.3%	83.6%
	中国	▲2	2	7	3	3				-	117.5%

※ エリア別の営業利益は、セグメント間取引調整前の金額です

IV. Appendix 2026年3月期 第1四半期決算（顧客別売上高推移）

	25年3月期				26年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
	1Q(A)	2Q	3Q	4Q(B)	1Q(C)	2Q	3Q	4Q		
ホンダ	336	353	357	372	336				100.0%	90.3%
四輪	148	143	145	148	137				92.6%	92.6%
二輪	188	210	212	224	199				105.9%	88.8%
日産自動車	41	38	40	39	35				85.4%	89.7%
スズキ	27	26	25	24	24				88.9%	100.0%
マツダ	26	25	25	26	21				80.8%	80.8%
SUBARU	21	19	19	20	21				100.0%	105.0%
三菱自動車	10	11	11	12	10				100.0%	83.3%
トヨタ グループ°	6	9	10	9	9				150.0%	100.0%
Renault	10	11	11	11	10				100.0%	90.9%
VW グループ°	19	16	13	11	8				42.1%	72.7%
その他OEM	119	113	110	112	103				86.6%	92.0%
TierN	212	215	216	214	210				99.1%	98.1%
合計	827	836	837	850	787				95.2%	92.6%

※ 顧客別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません

IV. Appendix 2026年3月期 第1四半期決算（事業別売上高推移）

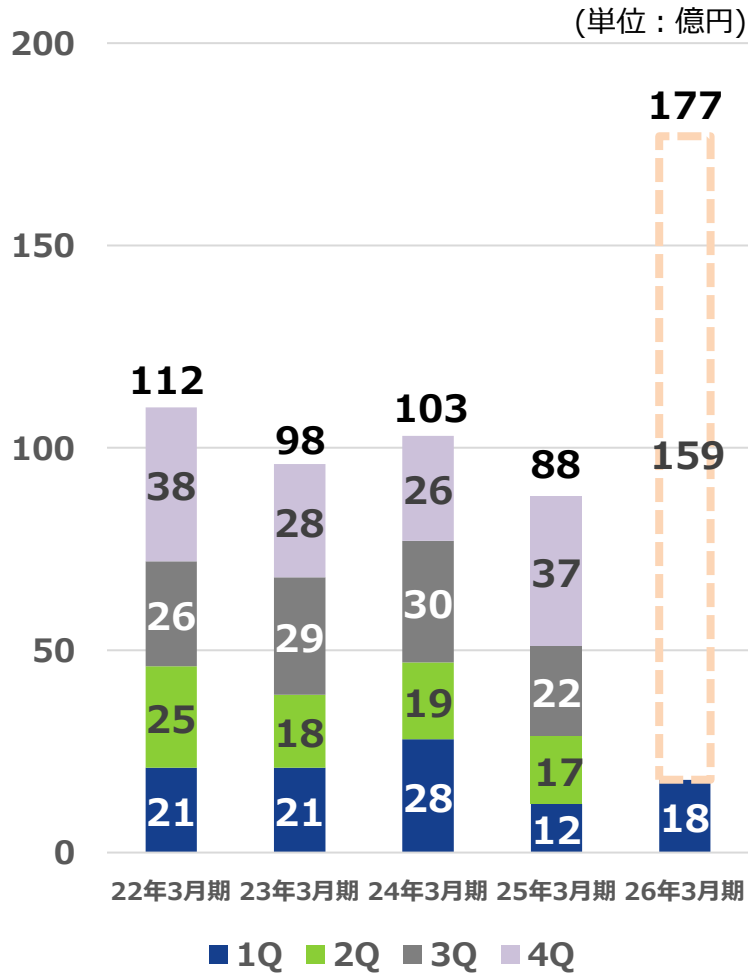
（単位：億円）

	25年3月期				26年3月期				前年同四半期 対比 (C/A)	前四半期 対比 (C/B)
	1Q (A)	2Q	3Q	4Q (B)	1Q (C)	2Q	3Q	4Q		
四輪	485	476	473	475	438				90.3%	92.2%
二輪	245	263	263	274	252				102.9%	92.0%
電動化ソリューション	97	97	101	101	97				100.0%	96.0%
合計	827	836	837	850	787				95.2%	92.6%

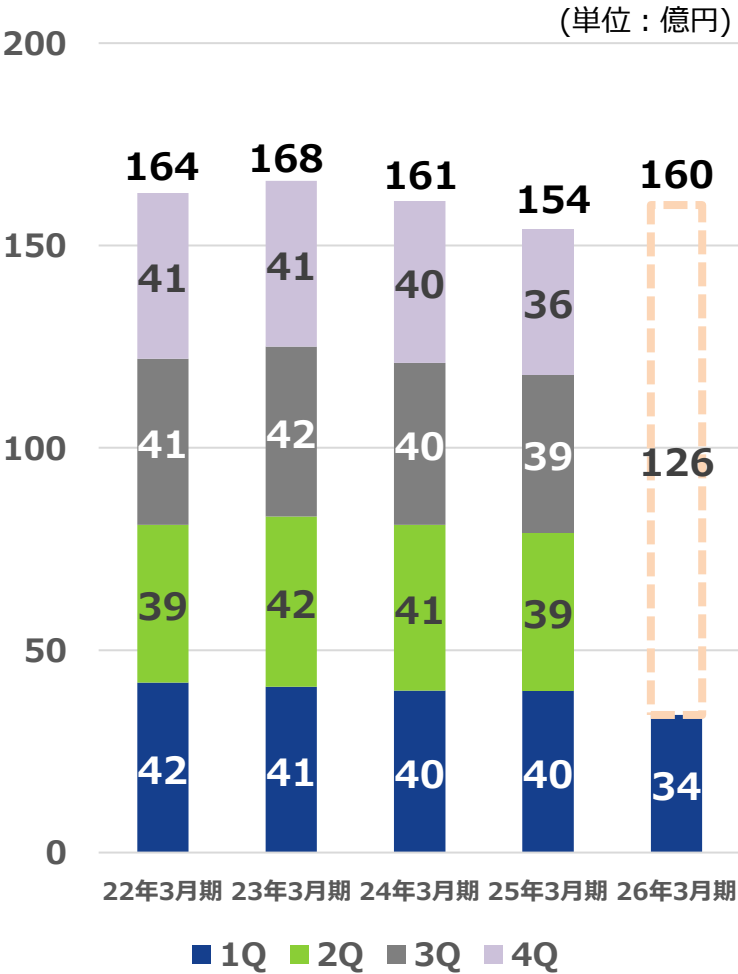
※ 事業別売上高は輸送用機器関連事業にかかる社内管理数値のため、連結上のセグメント数値とは一致していません

IV. Appendix 2026年3月期（設備投資、減価償却費、研究開発費）

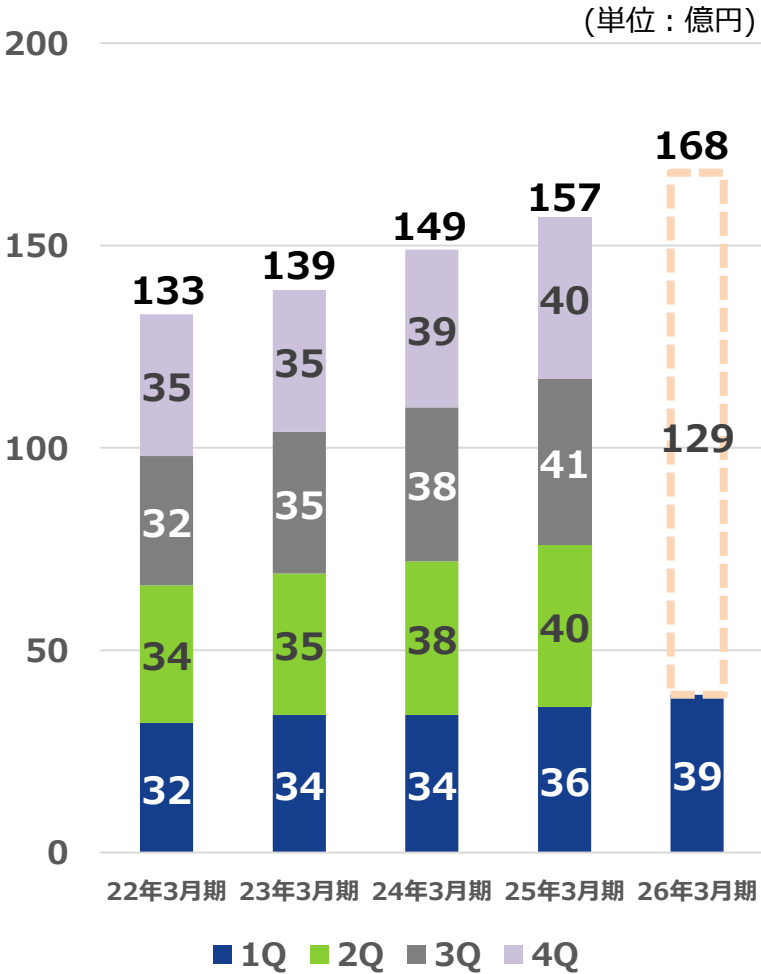
設備投資



減価償却費

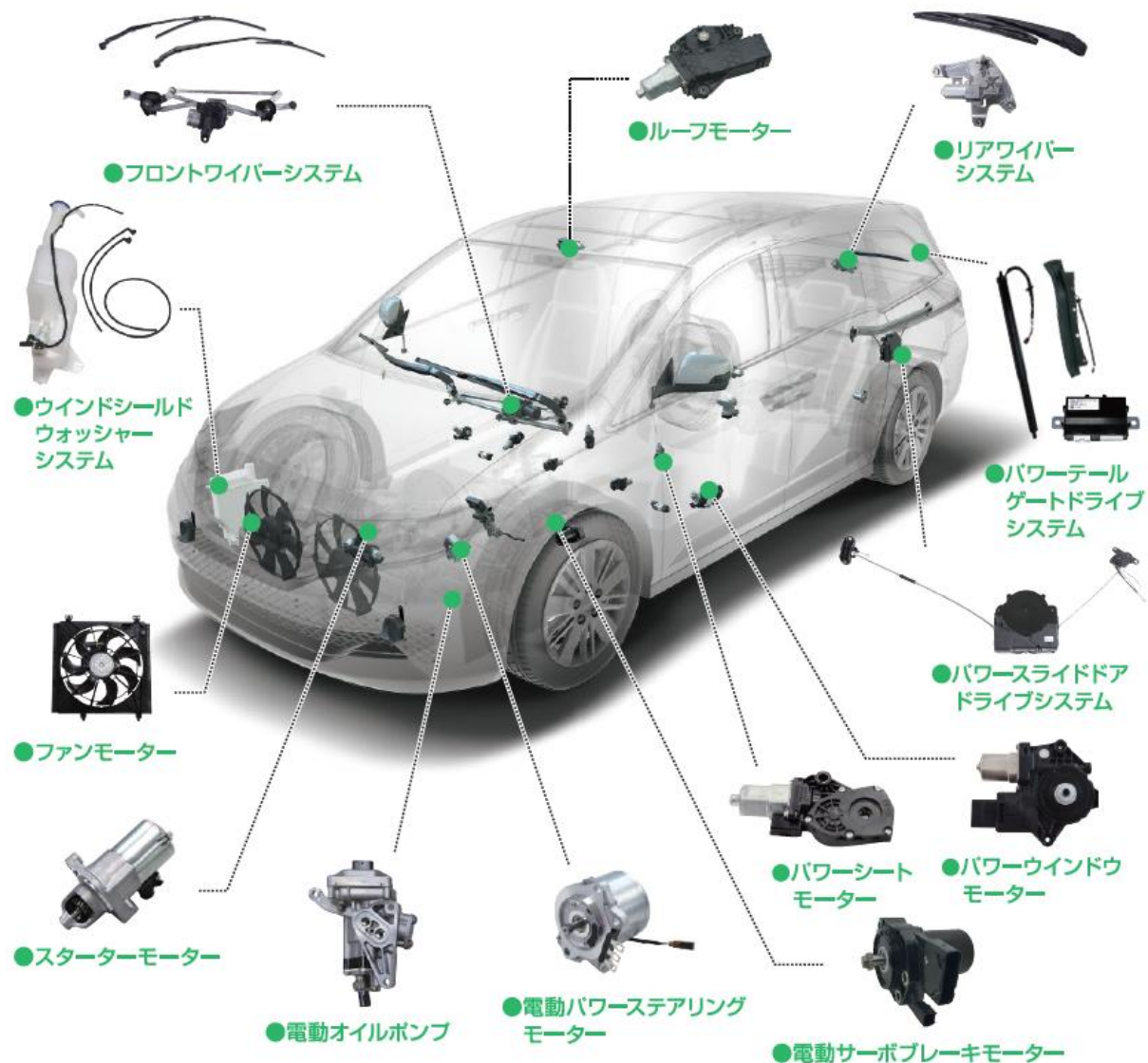


研究開発費

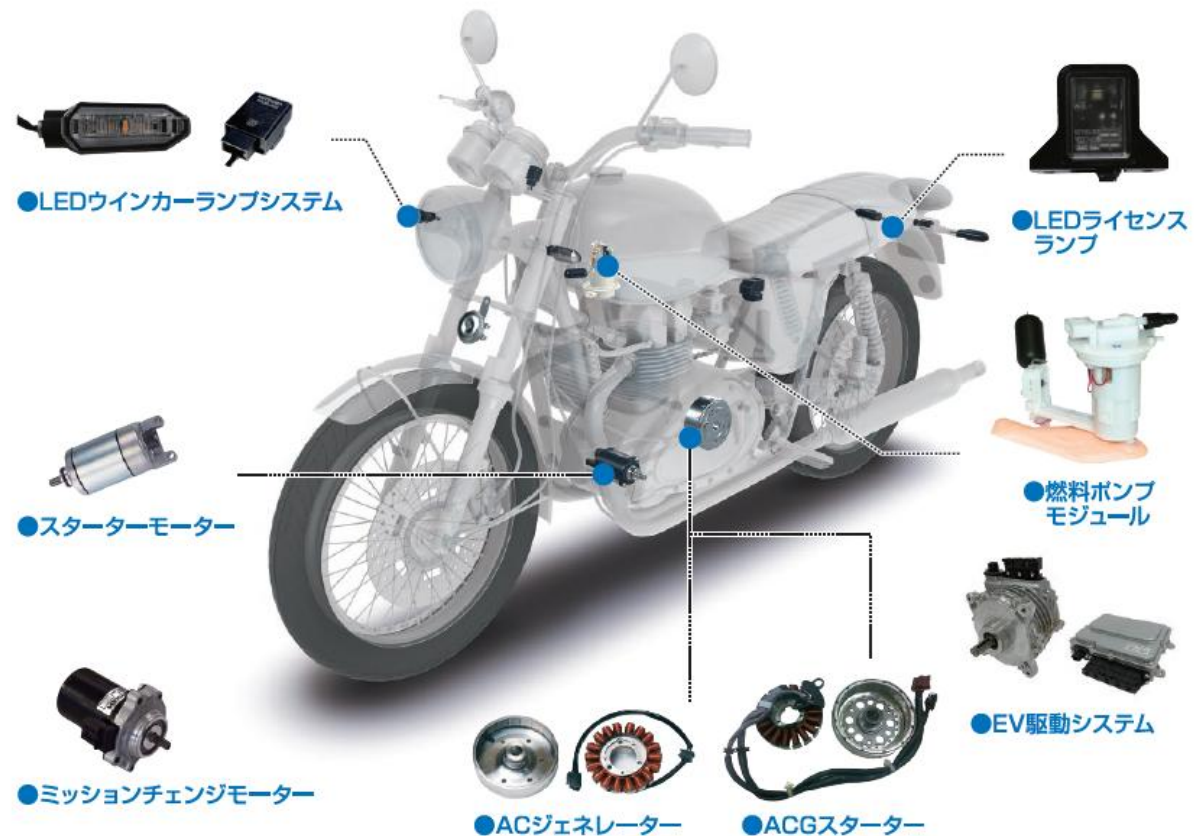


IV. Appendix 製品紹介

四輪電装製品



二輪電装製品



小型モビリティ製品



MITSUBA 22/23
株式会社 ミツバ



ご注意

本資料には、当社グループの見通し・目標等の将来に関する記述がなされています。

これらは、本資料の作成時点において入手可能な情報、予測や作成時点における仮定に基づいた当社の判断等によって記述されたものであります。

そのため、今後、経済情勢や景気動向、法令規制の変化その他の幅広いリスク・要因の影響を受け、実際の経営成績等が本資料に記載された内容と異なる可能性がある事にご留意下さい。

本資料は、当社の株式その他の有価証券の勧誘を構成するものではありません。



~ End of Presentation ~